1 Отчитывающееся предприятие

(a) Организация и операционная деятельность

Представленная консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ТОО «Сейф-Ломбард» (далее – «Компания») и его дочерних организаций (далее совместно – «Группа»).

Компания была создана в Республике Казахстан как товарищество с ограниченной ответственностью в апреле 2009 года. Деятельность Компании регулируется в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Уполномоченным государственным органом по отношению к Компании является Агентство по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан (далее – «АРРФР»). Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией № 02.21.0004.L от 10 марта 2021 года.

Основным видом деятельности Компании является выдача краткосрочных займов под залог движимого имущества.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, город Алматы, улица Богенбай батыра, 156.

По состоянию на 30 июня 2025 года Компания имела 13 региональных филиалов и 1 представительство (31 декабря 2024 года: 8 филиалов и 1 представительство) и 169 пунктов обслуживания в 54 населенных пунктах Республики Казахстан (31 декабря 2024 года: 136 пунктов обслуживания в 44 населенных пунктах). Большая часть активов и обязательств Компании находится в Казахстане.

Дочерние организации Компании представлены следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия, %	
			30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
ООО «Сейф-Финанс»	Российская Федерация	Размещение облигаций на территории Российской Федерации под поручительством ТОО «Сейф-Ломбард»	100	100
ООО «Seif Lombard»	Узбекистан	Прочие виды кредитования	100	100
CASHDRIVE Ltd. Частная компания	Казахстан	Предоставление онлайн кредитов физическим и юридическим лицам под залог движимого имущества	100	100
ТОО «Seif Car»	Казахстан	Предоставление транспортных средств в аренду физическим лицам с правом их последующего выкупа	100	100
ТОО «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ»	Казахстан	Предоставление кредитов физическим и юридическим лицам под залог движимого имущества	100	100
ТОО «Тургай Центральная Азия»	Казахстан	Оптовая торговля прочими автотранспортными средствами и автомобильными деталями	100	100
АО «Микрофинансовая организация «Береке»	Казахстан	Предоставление кредитов физическим и юридическим лицам под залог и без залога	100	-

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года доля в уставном капитале Группы распределилась следующим образом:

	30 июня 2025 года, %	31 декабря 2024 года, %
Ли Эдуард Вячеславович	98.988	-
Ким Игорь Владимирович	-	98.988
Прочие	1.012	1.012
	100.000	100.000

По состоянию на 30 июня 2025 года господин Ли Эдуард Вячеславович является конечной контролирующей стороной для Группы и правомочен направлять деятельность Группы по своему усмотрению и в своих собственных интересах.

(б) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Группы преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, и потому сопряжены с риском частых изменений и неоднозначности толкования их требований, что создает как возможности, так и преграды для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа экономика республики особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Также, значительное влияние на состояние экономики оказывают государственные расходы на крупные инфраструктурные проекты и различные программы социально-экономического развития страны. Руководство Группы следит за текущими изменениями в экономической и политической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Группы в ближайшем будущем.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена предполагая, что Группа действует на основе принципа непрерывности деятельности и будет продолжать свои операции в обозримом будущем.

Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства Группы на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством Группы.

2 Основы учета

(а) Заявление о соответствии МСФО

Прилагаемая консолидированная промежуточная сокращенная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» Соответственно, определенные данные и раскрытия, обычно требуемые для включения в примечания к годовой финансовой отчетности, были пропущены или сокращены. Данную консолидированную промежуточную сокращенную финансовую отчетность необходимо рассматривать совместно с финансовой отчетностью и примечаниями к аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Группы является тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Тенге является также валютой представления данных настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге.

(в) Использование оценок и суждений

Подготовка консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО обязывает руководство Группы делать суждения, расчетные оценки и допущения, влияющие на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

(г) Суждения

В процессе расчета ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) руководство Группы применяет профессиональные суждения, включая:

- определение того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания;
- выбор и утверждение моделей оценки ОКУ;
- включение прогнозной макроэкономической информации и определение её влияния на параметры моделей.

Эти суждения основаны на сложных допущениях и параметрах моделей, включающих вероятность дефолта (PD), уровень потерь при дефолте (LGD) и величину подверженности риску (EAD), а также на определении взаимосвязей между макроэкономическими переменными и кредитным риском.

По состоянию на 30 июня 2025 года методология оценки ОКУ и применяемые модели не претерпели существенных изменений по сравнению с методологией, применявшейся при подготовке годовой финансовой отчетности за 2024 год. Подробные сведения раскрыты в Примечаниях 9 и 10.

(д) Допущения и неопределенность оценок

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- Оценка ОКУ по финансовым инструментам – Примечания 9 и 10.

3 Основные положения учетной политики

При подготовке данной консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности Группа использовала те же учетные политики и методы расчета, которые были применены Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

(а) Принципы консолидации

(i) Объединения бизнеса

Объединения бизнеса учитываются с использованием метода приобретения по состоянию на дату приобретения, а именно на дату перехода контроля к Группе.

Понесенные Группой в результате операции по объединению бизнеса затраты по сделкам, отличные от затрат, связанных с выпуском долговых или долевых ценных бумаг, относятся на расходы по мере их возникновения.

(ii) Дочерние организации

Дочерними организациями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Группы. Группа контролирует объект инвестиций, если Группа подвержена риску, связанному с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, а также имеет способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Финансовая отчетность дочерних организаций включается в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты фактического установления указанного контроля и до даты фактического прекращения контроля.

(iii) Операции, исключаемые (элиминируемые) при консолидации

Внутригрупповые остатки и операции, а также нереализованные доходы и расходы от внутригрупповых операций элиминируются в процессе составления консолидированной финансовой отчетности. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в размере, равном доле Группы в данных предприятиях. Нереализованные прибыли от операций с ассоциированными предприятиями исключаются из консолидированной финансовой отчетности в корреспонденции со счетом инвестиций в данные предприятия. Нереализованные убытки исключаются из консолидированной финансовой отчетности таким же образом, что и прибыли, исключая случаи появления признаков обесценения.

(б) Сегментная отчетность

Деятельность Группы является в высокой степени интегрированной, и состоит из одного операционного бизнес-сегмента в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Операционный сегмент представляет собой компонент деятельности Группы, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которой Группа получает доходы либо несет расходы (включая доходы и расходы в отношении операций с прочими компонентами деятельности Группы), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений – председателем правления, при распределении ресурсов между сегментами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Активы сосредоточены преимущественно в Республике Казахстан, и большая часть выручки и чистого дохода получена от деятельности в Республике Казахстан и связана с ней.

(в) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

С 1 января 2025 года вступили в силу следующие новые стандарты и поправки:

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Раскрытие информации об учетной политике»;
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение учетных оценок»;

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенные налоги, возникающие при единой операции»;
- Поправки в рамках ежегодных улучшений МСФО 2023 года.

Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Чистый процентный доход

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (не аудировано) тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки		
Процентный доход по кредитам, выданным клиентам	8,615,708	5,981,708
Процентный доход по договорам финансовой аренды	259,867	124,216
Процентный доход по счетам и депозитам в банках	137,557	66,720
	9,013,132	**6,172,644**
Процентные расходы по выпущенным долговым ценным бумагам	(1,019,065)	(343,696)
Процентные расходы по займам банков и финансовых организаций	(79,321)	(232,302)
Процентные расходы по обязательствам по аренде	(6,671)	(126)
	(1,105,057)	**(576,124)**
	7,908,075	**5,596,520**

5 Прочие операционные доходы, нетто

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (не аудировано) тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге
Прочие доходы		
Комиссионное (агентское) вознаграждение	138,058	99,344
Доход от сдачи в аренду здания	29,796	19,039
Прочие доходы	73,674	37,870
	241,528	**156,253**
Убыток от реализации залогового обеспечения	(692)	(257)
Прочие расходы	(29,060)	(51,042)
	(29,752)	**(51,299)**
	211,776	**104,954**

6 Общие административные расходы

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (не аудировано) тыс.тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс.тенге
Расходы на персонал	2,612,669	1,700,096
Краткосрочная аренда	333,062	276,046
Износ и амортизация	148,873	101,883
Ремонт и техническое обслуживание	122,283	59,319
Реклама и маркетинг	113,500	84,411
Банковские услуги	108,723	59,134
Расходы на охрану	91,464	107,095
Канцелярские товары	82,241	57,026
Командировочные расходы	74,201	63,748
Налоги, помимо подоходного налога	70,134	29,452
Услуги связи и информационные услуги	64,409	60,638
Коммунальные расходы	56,481	48,866
Консультационные услуги	43,813	82,373
Расходы, связанные с налогом на добавленную стоимость	39,123	42,408
Техническое обслуживание средств IT	31,073	32,920
Расходы связанные с выпуском долговых ценных бумаг	27,611	22,578
Расходы на инкассацию	16,726	16,144
Расходы на бензин	12,994	10,264
Прочие	38,666	59,630
	4,088,046	**2,914,031**

7 Расход по подоходному налогу

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 г. (не аудировано) тыс. тенге	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 г. (не аудировано) тыс. тенге
Расход по налогу текущего периода	739,649	697,192
Отложенный подоходный налог		
Возникновение временных разниц	(17,592)	(40,844)
Итого расхода по подоходному налогу	**722,057**	**656,348**

По состоянию на 30 июня 2025 года ставка, применяемая Группой для расчета текущего и отложенного подоходного налога составляет 20% (31 декабря 2024 года: 20%).

Отложенные налоговые активы

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной в консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, и суммами, используемыми для целей расчета налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых отложенных налоговых активов по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года. Данные отложенные налоговые активы признаны в настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по подоходному налогу, не ограничен действующим налоговым законодательством Республики Казахстан.

8 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2025 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2024 г. (аудировано) тыс. тенге
Денежные средства в кассе	**1,382,475**	**1,161,195**
Денежные средства на брокерском счете	**304,178**	**37**
Счета типа «ностро» в банках		
- с кредитным рейтингом A+	-	1
- с кредитным рейтингом от B-до B+	33,911	34
- с кредитным рейтингом BB- до BB+	320,396	218,283
- с кредитным рейтингом от Ba1 до Ba3	-	303
- с кредитным рейтингом BBB+	3,390	-
- с кредитным рейтингом ruA	5,755	3,134
- с кредитным рейтингом ruBBB+	709	101
-	**364,161**	**221,856**
	2,050,814	**1,383,088**

Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными. Остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Стадии 1 кредитного риска. Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или с аналогичными стандартами других рейтинговых агентств.

По состоянию на 30 июня 2025 года Группа не имеет банков (на 31 декабря 2024 года: отсутствуют), остатки по счетам которых составляют более 10% собственного капитала.

«ruA»-рейтинг рейтингового агентства Эксперт РА, который, согласно его методике, обозначает умеренно высокий уровень кредитоспособности. «ruBBB+»-рейтинг рейтингового агентства Эксперт РА, который, согласно его методике, обозначает умеренный уровень кредитоспособности.

9 Счета и депозиты в банках

	30 июня 2025 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2024 г. (аудировано) тыс. тенге
Банки		
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	1,151,160
- с кредитным рейтингом Ba1	-	-
- с кредитным рейтингом BB	1,007,378	63,763
- с кредитным рейтингом ruA	29,835	1,787,890
	1,037,213	**3,002,813**
Оценочный резерв под убытки	(8,438)	(5,833)
Всего счетов и депозитов в банках	**1,028,775**	**2,996,980**

Счета и депозиты в банках не являются просроченными. Остатки на счетах и депозитах в банках отнесены к Стадии 1 кредитного риска. Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или с аналогичными стандартами других рейтинговых агентств или «Эксперт РА» (см. *Примечание 8*).

Годовые ставки вознаграждения по счетам и депозитам в банках, срок погашения которых наступает в 2026 году, составляют от 0.2% до 15.75% (на 31 декабря 2024 года: от 0.2% до 15%).

По состоянию на 30 июня 2025 года Группа не имеет банков (на 31 декабря 2024 года: отсутствуют), остатки по счетам и депозитам которых составляют более 10% собственного капитала.

10 Кредиты, выданные клиентам

	30 июня 2025 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2024 г. (аудировано) тыс. тенге
Кредиты, выданные клиентам	40,053,733	26,137,921
Предоплаченное вознаграждение	(126,264)	(78,705)
Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки	(469,643)	(255,256)
Итого кредитов, выданных клиентам, после вычета резерва под убытки	**39,457,826**	**25,803,960**

(а) Анализ качества кредитов

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 30 июня 2025 года:

	Кредиты до вычета оценочного резерва под убытки	Оценочный резерв под убытки	Кредиты после вычета оценочного резерва под убытки	Отношение оценочного резерва под убытки к сумме кредитов до вычета оценочного резерва под убытки %
- непросроченные	32,581,439	(173,924)	32,407,515	0.5
- просроченные на срок 30 дней	5,579,925	(72,753)	5,507,172	1.3
- просроченные на срок 31-60 дней	514,359	(36,101)	478,258	7.0
- просроченные на срок 61-90 дней	493,325	(46,849)	446,476	9.5
- просроченные на срок более 91 дней	758,421	(140,016)	618,405	18.5
	39,927,469	**(469,643)**	**39,457,826**	**1.2**

В таблице ниже представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Кредиты до вычета оценочного резерва под убытки	Оценочный резерв под убытки	Кредиты после вычета оценочного резерва под убытки	Отношение оценочного резерва под убытки к сумме кредитов до вычета оценочного резерва под убытки %
- непросроченные	20,726,672	(51,917)	20,674,755	0.3
- просроченные на срок 30 дней	3,817,066	(56,391)	3,760,675	1.5
- просроченные на срок 31-60 дней	579,356	(48,601)	530,755	8.4
- просроченные на срок более 61-90 дней	350,336	(39,037)	311,299	11.1
-просроченные на срок более 91 дней	585,786	(59,310)	526,476	10.1
	26,059,216	**(255,256)**	**25,803,960**	**1**

Изменения в указанных расчетных оценках могли повлиять на сумму ожидаемых кредитных убытков. Например, если чистая приведенная стоимость расчетных денежных потоков изменится на плюс/минус один процент, то оценочный резерв под убытки по кредитам, выданным клиентам, по состоянию на 30 июня 2025 года был бы на 394, 578 тысяч тенге ниже/выше (31 декабря 2024 года: на 258,040 тысячи тенге ниже/выше).

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года у Группы не было финансовых инструментов, в отношении которых оценочный резерв по убыткам не признается из-за наличия обеспечения.

(б) Существенная подверженность кредитному риску

По состоянию на 30 июня 2025 года Группа не имеет заемщиков (на 31 декабря 2024 года: отсутствуют), сумма кредитов которых составляет более 10% собственного капитала.

(в) Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в *Примечании 21*, и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам. Учитывая краткосрочный характер выдаваемых Группой кредитов, возможно, что определенная часть указанных кредитов будет пролонгирована при наступлении срока погашения. Соответственно реальные сроки погашения кредитов могут значительным образом отличаться от сроков погашения, предусмотренных кредитными договорами.

Информация о подверженности кредитов, выданных клиентам кредитному риску представлена в *Примечании 21*.

11 Основные средства и нематериальные активы

В тыс. тенге	Земля и здания	Мебель и оборудование	Компьютерное оборудование	Активы в форме права пользования	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2023 года	1605,967	833,936	192,873	12,584	22,956	2,668,316
Поступления	187,640	378,304	61,191	–	166,504	793,639
Выбытия	-	(67,032)	(22,544)	(872)	-	(90,448)
На 31 декабря 2024 года	**1,793,607**	**1,145,208**	**231,520**	**11,712**	**189,460**	**3,371,507**
Поступления	62,902	338,949	101,021	101,098	5,262	609,232
Выбытия	–	(4,037)	(35)	-	–	(4,072)
На 30 июня 2025 года	**1,856,509**	**1,480,120**	**332,506**	**112,810**	**194,722**	**3,976,667**
Износ и амортизация						
На 1 января 2024 года	(349,215)	(396,382)	(133,241)	(4,425)	(14,081)	(897,344)
Начисленный износ и амортизация за год	(42,163)	(126,171)	(45,792)	(1,778)	(17,758)	(233,662)
Выбытия	-	70,926	7,692	-	-	78,618
На 31 декабря 2024 года	**(391,378)**	**(451,627)**	**(171,341)**	**(6,203)**	**(31,839)**	**(1,052,388)**
Начисленный износ и амортизация за год	(18,901)	(86,708)	(26,023)	(32,156)	(16,031)	(179,819)
Выбытия	–	7,149	4,205	–	692	12,046
На 30 июня 2025 года	**(410,279)**	**(531,186)**	**(193,159)**	**(38,359)**	**(47,178)**	**(1,220,161)**
Балансовая стоимость						
На 31 декабря 2024 года	**1,402,229**	**693,581**	**60,179**	**5,509**	**157,621**	**2,319,119**
На 30 июня 2025 года	**1,446,230**	**948,934**	**139,347**	**74,451**	**147,544**	**2,756,506**

По состоянию на 30 июня 2025 года у Группы имелись основные средства, находящиеся в качестве залогового обеспечения по соглашению о предоставлении кредитной линии в одном из банков второго уровня, балансовой стоимостью 1,321,103 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: обеспечения по займам балансовой стоимостью 1,319,363 тыс. тенге) *(Примечание 12)*.

По состоянию на 30 июня 2025 года основные средства с первоначальной стоимостью 1,102,526 тыс. тенге были полностью самортизированы (31 декабря 2024 года: 707,777 тыс. тенге).

12 Прочие активы

	30 июня 2025 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2024 г. (аудировано) тыс. тенге
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	594,632	346,329
Претензионная задолженность	475,157	379,807
Задолженность сотрудников	26,802	24,221
Дебиторская задолженность по комиссионным вознаграждениям	21,566	22,417
Минус: Оценочный резерв под убытки от обесценения краткосрочной дебиторской задолженности	(483,123)	(385,424)
Итого прочих финансовых активов	**635,034**	**387,350**
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	212,540	132,120
Расходы будущих периодов	72,252	36,663
Материалы	62,693	31,954
Нематериальные активы созданные внутри организации	5,169	-
Предоплата по налогам	1,909	
Прочее		
Итого прочих нефинансовых активов	257,595	333,242
Итого прочих активов	**612,158**	**533,979**
	1,247,192	**921,329**

13 Займы банков и финансовых организаций

Условия и сроки платежей по непогашенным займам были следующими:

	Валюта	Номинальная ставка вознаграждения, %	Срок погашения	30 июня 2025 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2024 г. (аудировано) тыс. тенге
Кредиты банков	KZT	19.25%-20.75%	2026 г.	1,473,641	-
				1,473,641	**-**

В течение шестимесячного периода, закончившегося 30 июня 2025 года Группа получила займы от коммерческого банка второго уровня в сумме 3,108,500 тысяч тенге, которые были погашены в сумме 1,655,747 тысяч тенге.

14 Выпущенные долговые ценные бумаги

	Год погашения	Ставка купона	30 июня 2025 (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2024 (аудировано) тыс. тенге
Выпущенные облигации в тенге	2025-2027	18.00%-21.00%	11,496,107	6,850,292
Выпущенные облигации в российских рублях	2025	16.50%	-	1,718,739
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			**11,430,017**	**8,569,031**

Купоны по облигациям подлежат выплате ежеквартально и полугодично, основной долг подлежит возмещению в конце срока.

15 Прочие обязательства

	30 июня 2025 г. (не аудировано) тыс. тенге	31 декабря 2024 г. (аудировано) тыс. тенге
Прочие финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками	198,047	269,283
Кредиторская задолженность от превышения суммы реализации залога над суммой займа	116,039	13,287
Всего прочих финансовых обязательств	**314,086**	**282,570**
Нефинансовые обязательства		
Резерв по отпускам	338,426	306,145
Краткосрочная задолженность по оплате труда	262,249	29,286
Налоги	158,383	115,333
Взносы в социальный фонд	59,094	46,037
Прочее	70,162	13,927
Всего прочих нефинансовых обязательств	**888,314**	**510,728**
Всего прочих обязательств	**1,202,400**	**793,298**

16 Собственный капитал

(а) Уставный капитал

Уставный капитал Группы полностью оплачен, и по состоянию на 30 июня 2025 года составляет 2,210,273 тысячи тенге (на 31 декабря 2024 года: 2,210,273 тысячи тенге).

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право участников Группы на распределение резервов Группы ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в отдельной финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, переносимого на будущие периоды. Распределение не допускается, если размер собственного капитала станет отрицательным или распределение чистого дохода повлечет за собой неплатежеспособность или несостоятельность Группы.

По результатам деятельности ТОО «Сейф-Ломбард» дивиденды за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года не были объявлены (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года дивиденды не были объявлены)

17 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Группы. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе осуществления своей деятельности.

(а) Политика и процедуры управления рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых банковских продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Руководство Группы несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Группы. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 30 июня 2025 года может быть представлен следующим образом:

В тысячах тенге	**До востребования и менее 1 месяца**	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**От 1 года до 5 лет**	**Итого**
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	2,050,814	–	–	–	2,050,814
Счета и депозиты в банках	–	–	1,028,775	–	1,028,775
Кредиты, выданные клиентам	32,407,515	5,507,172	478,258	1,064,881	39,457,826
Прочие финансовые активы	13,600	26,802	416,242	178,390	635,034
Итого активов	**34,471,929**	**5,533,974**	**1,923,275**	**1,243,271**	**43,172,449**
Непроизводные финансовые обязательства					
Займы банков и финансовых организаций	140,492	358,864	974,285	–	1,473,641
Выпущенные долговые ценные бумаги	_	301,694	3,778,090	7,350,233	11,430,017
Прочие финансовые обязательства	116,039	198,047	-	2,600,000	2,914,086
Итого обязательств	**256,531**	**858,605**	**4,752,375**	**9,950,233**	**15,817,744**
Чистая позиция	**34,215,398**	**4,675,369**	**(2,829,100)**	**(8,706,962)**	**27,354,705**

Анализ финансовых активов и обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года может быть представлен следующим образом:

В тысячах тенге	**До востребования и менее 1 месяца**	**От 1 до 3 месяцев**	**От 3 до 12 месяцев**	**От 1 года до 5 лет**	**Итого**
Непроизводные финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	1,383,088	–	–	–	1,383,088
Счета и депозиты в банках	–	–	2,996,980	–	2,996,980
Кредиты, выданные клиентам	20,674,755	3,760,675	530,755	837,775	25,803,960
Прочие финансовые активы	16,800	24,221	242,430	103,899	387,350
Итого активов	**22,074,643**	**3,784,896**	**3,770,165**	**941,674**	**30,571,378**
Непроизводные финансовые обязательства					
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	1,965,137	2,140,931	4,529,053	8,635,121
Прочие финансовые обязательства	13,287	269,283	–	–	282,570
Итого обязательств	**13,287**	**2,234,420**	**2,140,931**	**4,529,053**	**8,917,691**
Чистая позиция	**22,061,356**	**1,550,476**	**1,629,234**	**(3,587,379)**	**21,653,687**

18 Приобретение дочерней организации

17 марта 2025 года Компания приобрела 100% долю АО «Микрофинансовая организация «Береке», компании, зарегистрированной в Республике Казахстан, г. Семей, которая специализируется на выдаче краткосрочных и долгосрочных займов под залог движимого имущества, а также беззалоговых.

Компания приобрела АО «Микрофинансовая организация «Береке» с целью расширить спектр услуг в сегменте кредитования.

Приобретенные активы и принятые обязательства

Информация о справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств компании АО «Микрофинансовая организация «Береке» на дату приобретения представлена ниже:

В тысячах тенге	**на 17.03.2025 года**
АКТИВЫ	
Основные средства	99,308
Активы в форме права пользования	83,877
Нематериальные активы	4,674
Кредиты клиентам	5,303,192
Вклады размещенные (за вычетом резервов на обесценение)	457,623
Денежные средства и их эквиваленты	6,144
Прочие текущие активы	25,464
Итого активов	
КАПИТАЛ	
Акционерный капитал	2,600,000
Резерв переоценки активов	56,869
Нераспределенная прибыль	2,355,556
Итого Капитал	**5,012,425**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Выпущенные ценные бумаги	629,750
Отложенные налоговые обязательства	11,420
Обязательства по аренде	89,412
Корпоративный подоходный налог к уплате	223,056
Прочие обязательства	14,219
Итого обязательств	**967,857**
Итого идентифицируемые чистые активы, Оцениваемые по справедливой стоимости	**5,012,425**
Возмещение к выплате за приобретение	**2,600,000**
Прибыль, возникшая при покупке	**2,412,425**

Справедливая стоимость

Для оценки справедливой стоимости счетов и депозитов в банке и кредитов выданным клиентам принята их балансовая стоимость в качестве справедливой, поскольку руководство считает, что стоимость финансовых активов, амортизированных по рыночным ставкам, приблизительно отражает справедливую стоимость, и ожидается, что суммы по договорам могут быть получены в полном объеме.

Группа оценила приобретенные обязательства по займам полученным и аренде с использованием приведенной стоимости по наблюдаемым рыночным ставкам, оставшихся платежей на дату приобретения.

Обязательство по приобретению доли

По состоянию на 30 июня 2025 года сумма возмещения к выплате, согласно условиям сделки, составляет 2 600 000 тысяч тенге.

19 Управление капиталом

Деятельность ломбардов

Группа не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Группы, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается за счет эффективного управления денежными средствами, осуществления постоянного мониторинга за доходами и прибылью Группы, и долгосрочных инвестиционных планов, в основном финансируемых за счет денежных потоков от операционной деятельности Группы. Данными мерами Группа нацелена на устойчивый рост прибыли.

В дополнение к внутреннему подходу к управлению капиталом, Компания также обязана соблюдать требования Национального Банка Республики Казахстан (НБРК) к минимальному размеру уставного капитала. В соответствии с этими требованиями, минимальный размер уставного капитала для ломбардов составляет 100,000 тыс. тенге. По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания соблюдала все требования, установленные регулирующими органами.

Деятельность ТОО «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ» и АО «Микрофинансовая организация «Береке»

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года, а также Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБ РК) от 14 ноября 2019 года № 192 «Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов», минимальный размер уставного капитала для микрофинансовых организаций составляет не менее 200 миллионов тенге.

В состав Группы входит ТОО «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ» и АО «Микрофинансовая организация «Береке». Организации подлежат регулированию и надзору со стороны НБ РК и обязаны соблюдать установленные требования к достаточности капитала.

ТОО «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ» и АО «Микрофинансовая организация «Береке» осуществляют активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих их деятельности. Достаточность капитала контролируется с использованием, в том числе, коэффициентов, установленных НБ РК при осуществлении пруденциального надзора.

Основной целью управления капиталом компании является обеспечение соответствия внешним нормативам, поддержание финансовой устойчивости и соблюдение достаточных показателей для эффективного ведения деятельности.

ТОО «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ» и АО «Микрофинансовая организация «Береке» управляют структурой капитала с учётом изменений в экономической среде и характера принимаемых рисков. В соответствии с требованиями НБ РК, микрофинансовые организации обязаны:

-поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня на уровне не менее 10% от активов;
-соблюдать коэффициент максимального размера риска на одного заёмщика — не более 25% от собственного капитала;
-соблюдать коэффициент левереджа — не более 10-кратного размера собственного капитала.

По состоянию на 30 июня 2025 и 2024 годов компании соответствовали указанным нормативам, при этом фактические значения коэффициентов превышали установленные минимумы.

20 Условные обязательства кредитного характера

Компания выступает гарантом по обязательствам АО «МФО «Береке» перед одним из банков второго уровня. На 30 июня 2025 года Компания предоставила гарантию на общую сумму 42,100 тыс. тенге (2024 год: гарантия предоставлялась на общую сумму 42,100 тыс. тенге).

21 Условные обязательства

(а) Страхование

Рынок страховых услуг Казахстана находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Группы. До тех пор, пока Группа не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

(б) Незавершенные судебные разбирательства

Руководство Группы не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

(в) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, в том числе заключений, касающихся учета дохода, расходов и прочих статей в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

22 Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Конечной контролирующей стороной Группы является Ли Эдуард Вячеславович.

(б) Операции с руководством

Общий размер вознаграждений ключевого управленческого персонала, включенных в статью «Расходы на персонал» за месяцы, закончившихся 30 июня 2025 года, составляет 358,788 тысяч тенге (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года: 53,641 тысяч тенге).

(в) Операции с прочими связанными сторонами

По состоянию на 30 июня 2025 года операции с прочими связанными сторонами за шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2025 года, отсутствуют.

23 Справедливая стоимость финансовых инструментов

(а) Учетные классификации и справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или передача обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Группы определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Руководство относит справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы к Уровню 2 иерархии оценок справедливой стоимости, за исключением кредитно-обесцененных финансовых активов, отнесенных к Уровню 3.

24 События после отчетной даты

По результату сделки купли-продажи, дочерняя организация ЧК CASHDRIVE Ltd. 02.07.2025 исключена из состава Группы.

Г-н Соловьев С.Н.
Заместитель председателя Правления по финансовым вопросам

Г-жа Буркитбаева А.Ш.
Главный бухгалтер